

冠力日参：赛诺菲斥资收购美国药厂 Kadmon

报告日期：2021/9/9

市场简报

Delta 新冠变种病毒肆虐，美国经济复苏担忧加剧，令投资者入市态度趋于审慎，亚洲股市周三个别发展。恒生指数下跌 0.12%，上证指数下跌 0.04%，日经 225 上涨 0.89%。

欧洲股市周三集体收跌，市场担心欧洲央行于周四举行的货币政策会议上释放可能开始减少债券购买量的信号。FTSE100 下跌 0.75%，DAX 下跌 1.47%，法国 CAC40 下跌 0.85%。

美国股市周三向下。Delta 变异毒株蔓延导致美国疫情持续肆虐，使市场大幅下调美国经济增长预期。另外美联储褐皮书认为美国 7 至 8 月份的经济增长放缓至温和水平、通胀居高不下。道琼工业指数下跌 0.2%，标普 500 指数下跌 0.13%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1.27%，黄金下跌 0.28%，比特币下跌 1.62%。

最新快讯

- 高盛和摩根士丹利等华尔街大行警告美股本轮牛市面临回调风险。摩根士丹利将其对美国股票的评级下调至低配。
- 美国财长耶伦表示，财政部为避免联邦债务突破上限而采取的临时性措施可能在 10 月份用尽。
- 众议长佩洛西称，国会在解决债务上限问题方面有多个选项。
- 纽约联储行长表示，今年年内缩减购债规模可能合适。
- 美联储褐皮书显示，7-8 月经济增速略微下降，企业仍担忧供应面因素。
- 美国 7 月职位空缺数升至创纪录的 1,090 万，表明劳动力短缺状况持续存在。
- 欧洲央行周四料维持货币政策不变，债券交易员押注行长拉加德不会在减码上有大动作。
- 英国央行认为目前已经达到收紧货币政策的最低门槛，该表态可能会强化市场对英国央行明年加息的预期。



冠力资产管理有限公司，为香港证监会持牌注册法团，中央编码 BEL573，从事第 4 类就证券提供意见和第 9 类提供资产管理受规管活动。

香港办公室：香港湾仔湾仔道 83 号 16 层

关注冠力金融微信公众号：



 Zihan Shang

 (852) 2768 3832

 zihan.shang@grandlyifg.com

 Mingpong Tse

 (852) 2768 3831

 bonn.tse@grandlyifg.com

- 加拿大央行维持利率及购债规模不变，重申下半年经济增长料将加快。分析师预计央行最快会在下个月恢复减码。
- 伊朗警告国际原子能机构不要在核问题上“对抗”。该机构报告称在伊朗的部分核监控设备失踪。
- 日经报道，日本央行行长黑田东彦称宽松政策将在疫情之后延续，直至央行实现2%的通胀目标。
- NHK报道，日本据悉将把东京、大阪等19个地区的疫情紧急状态延长至9月30日。
- 法国制药商赛诺菲(SNY)周三宣布，将以19亿美元收购美国生物制药公司Kadmon (KDMN)。一个月前，赛诺菲宣布以32亿美元收购另一家美国生物技术公司Translate Bio(TBIO)。

图表 1: 全球重要市场指标

| 冠力国际 | | 全球重要市场指标 | | 2021年9月8日 | |
|-----------|----------|----------|-----------|-----------|---------|
| 股票 | 昨收盘价 | 涨跌幅 | 商品 | 昨收盘价 | 涨跌幅 |
| 道琼斯指数 | 35031.1 | -0.20% | 彭博商品指数 | 96.6888 | 0.94% |
| 标普500 | 4514.1 | -0.13% | 布伦特原油 | 72.6 | 1.27% |
| 欧洲斯托克50 | 4177.2 | -1.13% | 黄金 | 1789.26 | -0.28% |
| 英国FTSE100 | 7095.53 | -0.75% | 比特币 | 46060.71 | -1.62% |
| 德国DAX | 15610.28 | -1.47% | 汇率 | 昨收盘价 | 涨跌幅 |
| 法国CAC40 | 6668.89 | -0.85% | 美元指数 | 92.653 | 0.15% |
| 日经225 | 30181.2 | 0.89% | 欧元美元 | 1.1816 | -0.20% |
| 恒生指数 | 26320.9 | -0.12% | 美元人民币 | 6.4617 | -0.08% |
| 上证指数 | 3675.2 | -0.04% | 港币人民币 | 0.83101 | -0.10% |
| 深证成指 | 14688.08 | -0.10% | 利率/债券 | 昨收盘价 | 涨跌幅 |
| A50 | 15397.6 | -0.95% | 3m SHIBOR | 2.357 | 0.2bp |
| MSCI世界指数 | 3147.0 | -0.38% | 3m LIBOR | 0.116 | 0bp |
| VIX | 18.0 | -0.2 | 美国10年利率 | 1.3376 | -3.56bp |

来源: 冠力资产

图表 2: 全球重要数据/事件

| 时间 (北京) | 国家 | 数据/事件 |
|---------|-----|---------------------------------|
| 14:00 | 日本 | 8月机床订单同比初值 (前值为93.4%) |
| 14:00 | 德国 | 7月贸易余额 (预估为顺差146亿欧元, 前值为162亿欧元) |
| 19:45 | 欧元区 | 欧洲央行主要再融资利率 (预估为0%, 现值为0%) |
| 20:30 | 美国 | 上周首次申领失业救济人数 (预估为33.5万, 前值为34万) |

来源: 冠力资产

重要说明：本报告中提供的资讯和意见，由冠力资产管理有限公司向现在及潜在客户提供，并且以合理谨慎的原则编制，所用资料、资讯或资源均于出版时为真实和可靠的。报告中意见仅为在发表之日的即时意见。本报告所载的信息和意见如有变更，恕不另行通知。冠力资产管理有限公司没有义务更新这份研究报告。冠力资产管理有限公司对本报告或任何其内容的准确性或完整性或其他方面，无论明示或暗示，无作出任何陈述或保证。冠力资产管理有限公司，冠力金融服务有限公司，冠力国际金融集团有限公司，及其或其各自的董事，管理人员，合伙人，代表或雇员并不承担由于使用本报告的责任投资者应该审慎考虑本研究报告中详述的金融工具是否适合投资者的财务状况、投资目标和经验、风险承受能力和其他有关情况。本材料中任何内容不得(i)抄袭、复印或复制于任何形式、任何方式；或(ii)未经冠力资产管理有限公司书面同意转载与再发布。

披露：此研究报告由「冠力资产管理有限公司」的持牌人撰写，「冠力资产管理有限公司」为香港证监会持牌注册法团，从事第4类就证券提供意见和第9类提供资产管理受规管活动。本报告不构成任何签订协议的邀请或要约，所载全部资料仅供参考。本报告所表达的意见反映了「冠力资产管理有限公司」的意见。根据证券及期货事务监察委员会持牌或注册人士的操守守则，持牌人（及其关联人）确认未在下列情形下处置或交易本报告中所述金融产品 i) 与本研究报告相悖；ii) 自本报告之日三十日前或未来三交易日内。此外，所有持牌人（及其关联人）涉及本报告所述金融产品的情形已于表格1中披露。如所述金融产品为证券，持牌人（及其关联人）不存在与证券关联公司的雇佣关系。持牌人（及其关联人）不会因本报告所表达的具体建议或意见直接或间接的获取报酬。